



RAPORT OKRESOWY ZA III KWARTAŁ 2021 ROKU

Warszawa, 12 listopad 2021 r

SPIS TREŚCI

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
2.	STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	4
3.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	4
4.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	5
5.	ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	11
6.	INICJATYWY PODEJMOWANE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE...	12
7.	KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA DOTYCZĄCY REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH	12
8.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	12

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Nazwa Emitenta: Sundragon

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Siedziba: al. Jana Pawła II 23; 00-854 Warszawa

Strona Internetowa: sundragon.pl

E-mail: biuro@sundragon.pl

REGON: 519608560

NIP: 7441667501

Numer KRS: 0000367579

Zarząd:

Michał Piasek

Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Aneta Niedziela

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Wojciech Szymon Kowalski

Sekretarz Rady Nadzorczej

Błażej Wasielewski

Członek Rady Nadzorczej

2. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Poniższe dane, dotyczące struktury akcjonariatu Sundragon S.A., zostały zebrane i przedstawione z zachowaniem należytej staranności na podstawie wiedzy Spółki, jednakże mogą one nie uwzględniać ewentualnych transakcji kupna-sprzedaży akcji przez akcjonariuszy, o których Spółka nie została poinformowana.

Struktura akcjonariatu i głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta (stan na: 12 listopad 2021 r.)

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ)	Wartość nominalna akcji (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ)	% udział w kapitale zakładowym (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ)
PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna S.A.	63 247 090	6 324 709	56,98 %
OZE Capital S.A. (wraz ze spółkami zależnymi)	31 612 910	3 161 291	28,48%28,48 %
Pozostali	16 140 000	1 614 000	14,54%
Razem	111 000 000	11 100 000	100 %

Źródło: Zawiadomienia z art. 69 Ustawy o ofercie przekazane Spółce przez akcjonariuszy

3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami:

- załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu " Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect"
- Z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia 2021 do 30 września 2021 roku oraz dane porównawcze za okres od 01 stycznia 2020 do 30 września 2020 roku.

Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2020 roku.

4. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ		30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
AKTYWA				
A	Aktywa trwałe	915 757	659 248	1 123 694
I	Wartości niematerialne i prawne			
II	Rzeczowe aktywa trwałe	15 004	106 034	112 245
III	Należności długoterminowe			
IV	Inwestycje długoterminowe	1 667	11 667	981 640
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	899 086	541 547	29 809
B	Aktywa obrotowe	933 247	666 779	398 216
I	Zapasy			2 517
II	Należności krótkoterminowe	723 464	490 231	240 164
III	Inwestycje krótkoterminowe	194 478	153 412	135 017
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 306	23 135	20 517
C	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	2 674 290	4 667 636	20 383 980
A k t y w a r a z e m		4 523 293	5 993 663	21 905 890
PASYWA				
A	Kapitał (fundusz) własny	3 993 310	5 361 660	19 012 644
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	11 100 000	11 100 000	11 100 000
II	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
III	Udziału (akcje) własne (wielkość ujemna)			
IV	Kapitał zapasowy	4 001 149	1 783 862	1 783 862
V	Kapitał z aktualizacji wyceny			
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-9 739 489	2 217 287	2 217 287
VIII	Zysk (strata) netto	-1 368 350	-9 739 489	3 911 496
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	529 983	632 003	2 893 246
I	Zobowiązania długoterminowe	16 033	59 766	2 571 878
II	Zobowiązania krótkoterminowe	513 950	572 237	321 367
P a s y w a r a z e m		4 523 293	5 993 663	21 905 890

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		III kwartał 2021 / okres		III kwartał 2020 / okres		III kwartały 2021 / okres 01-01- 2021 30-09-2021		III kwartały 2020 / okres 01- 01-2020 30-09- 2020	
		01-07-2021	30- 09-2021	01-07-2020	30- 09-2020	2021	30-09-2021	2020	30-09- 2020
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		0	196 837		14 817		244 018	
	- od jednostek powiązanych			22 737				67 758	
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów			22 517		14 817		67 538	
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			174 320				176 480	
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		0	161 832		0		163 053	
	- jednostkom powiązanym			258				258	
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów			17				38	
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów			161 815				163 015	
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		0	35 005		14 817		80 965	
D	Koszty sprzedaży			427				1 280	
E	Koszty ogólnego zarządu		40 683	52 136		179 323		126 492	
F	Zysk (strata) ze sprzedaży		-40 683	-17 558		-164 505		-46 808	
G	Pozostałe przychody operacyjne		1	21 373		29 568		28 579	
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych								
II	Dotacje			5 000				5 000	
III	Inne przychody operacyjne		1	16 373		29 568		23 579	
H	Pozostałe koszty operacyjne		8 979	18 248		36 618		18 278	
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		8 979			8 979			
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych								
III	Inne koszty operacyjne			18 248		27 639		18 278	
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-49 662	-14 433		-171 556		-36 507	
J	Przychody finansowe		1 536	13 886 276		444 506		4 879 420	
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:								
	- od jednostek powiązanych								
II	Odsetki, w tym:		1 536	1 536		4 506		4 990	
	- od jednostek powiązanych		1 536	1 536		4 506		4 990	
III	Zysk ze zbycia inwestycji					440 000			
IV	Aktualizacja wartości inwestycji			13 884 740				4 874 430	
V	Inne								
K	Koszty finansowe		472 180	1 270		1 998 839		4 800	

I	Odsetki w tym: <i>- dla jednostek powiązanych</i>	247	1 270	5 492	4 800
II	Strata ze zbycia inwestycji				
III	Aktualizacja wartości inwestycji	471 933		1 993 346	
IV	Inne				
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-520 306	13 870 573	-1 725 889	4 838 114
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
I	Zyski nadzwyczajne				
II	Straty nadzwyczajne				
N	Zysk (strata) brutto	-520 306	13 870 573	-1 725 889	4 838 114
O	Podatek dochodowy				476
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-72 457	2 638 100	-357 539	926 142
R	Zysk (strata) netto	-447 849	11 232 473	-1 368 350	3 911 496

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH		III kwartał 2021 / okres 01-07- 2021 30-09- 2021	III kwartał 2020 / okres 01-07-2020 30-09-2020	III kwartały 2021 / okres 01-01- 2021 30- 09-2021	III kwartały 2020 / okres 01-01- 2020 30- 09-2020
A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I	Zysk (strata) brutto	-520 306	13 870 573	-1 725 889	4 838 114
II	Korekty razem	555 776	-13 863 032	1 353 354	-4 804 150
1	Amortyzacja	4 921	9 417	24 591	38 275
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	247	1 270	5 492	4 800
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	8 979		-431 021	
5	Zmiana stanu rezerw		2 465 754	0	926 142
6	Zmiana stanu zapasów		-777	0	-777
7	Zmiana stanu należności	263 143	-3 499	-233 232	-7 730
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-246 243	27 294	-62 792	50 311
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 655	-2 477 751	7 830	-940 742
10	Inne korekty z działalności operacyjnej	521 074	-13 884 740	2 042 487	-4 874 430
	Gotówka z działalności operacyjnej	35 470	7 541	-372 534	33 964
	Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	0	0	0	-476
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	35 470	7 541	-372 534	33 488
B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I	Wpływy	62 602	0	512 602	0
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	62 602		62 602	
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Z aktywów finansowych			450 000	
4	Inne wpływy inwestycyjne				
II	Wydatki	80 115	0	80 115	0
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	80 115		80 115	
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Na aktywa finansowe				
4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym				
5	Inne wydatki inwestycyjne				
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-17 514	0	432 486	0

C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	0	0	0	0
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2	Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4	Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II	Wydatki	10 068	6 656	20 853	23 056
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4	Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0	3 100
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	7 849	4 832	15 608	16 426
8	Odsetki	2 219	1 823	5 246	3 530
9	Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-10 068	-6 656	-20 853	-23 056
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	-23 096	3 305	21 142	2 890
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-23 096	3 305	21 142	2 890
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F	Środki pieniężne na początek okresu	61 097	321	16 859	735
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym	38 001	3 626	38 001	3 626
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		III	III	III kwartały	III kwartały
		kwartał 2021 / okres 01-07-2021 30-09-2021	kwartał 2020 / okres 01-07-2020 30-09-2020	2021 / okres 01-01-2021 30-09-2021	2020 / okres 01-01-2020 30-09-2020
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 441 159	7 780 171	5 361 660	15 101 149
l.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 441 159	7 780 171	5 361 660	15 101 149
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	11 100 000	11 100 000	11 100 000	11 100 000
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0	0
	a) zwiększenie				
	b) zmniejszenie				
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	11 100 000	11 100 000	11 100 000	11 100 000
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0	0
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0	0
	a) zwiększenie				
	b) zmniejszenie				
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0	0
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0	0	0
	a) zwiększenie				
	b) zmniejszenie				
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0	0	0
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 001 149	1 783 862	1 783 862	1 783 862
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego			2 217 287	
	a) zwiększenie			2 217 287	
	b) zmniejszenie				
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 001 149	1 783 862	4 001 149	1 783 862
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
	a) zwiększenie				
	b) zmniejszenie				
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0	0
	a) zwiększenie				
	b) zmniejszenie				
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
7	Różnice kursowe z przeliczenia				
8	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-10 659 990	9 538 265	-9 739 489	2 217 287
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	2 217 287	0	5 051 346
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	2 217 287	0	5 051 346
	a) zwiększenie				
	b) zmniejszenie				
					5 051 346

8.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		2 217 287		
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	10 659 990	7 320 977	9 739 489	2 834 059
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	10 659 990	7 320 977	9 739 489	2 834 059
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				5 051 346
8.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	10 659 990	7 320 977	9 739 489	-2 217 287
8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-10 659 990	-5 103 690	-9 739 489	2 217 287
9	Wynik netto	-447 849	11 232 473	-1 368 350	3 911 496
a)	zysk netto		11 232 473		3 911 496
b)	strata netto	447 849	0	1 368 350	0
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 993 310	19 012 644	3 993 310	19 012 644
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 993 310	19 012 644	3 993 310	19 012 644

5. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Pod koniec 2020 roku została powzięta decyzja strategiczna zgodna z działaniami grupy kapitałowej PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna polegająca na zmianie profilu działalności Sundragon S.A. na działalność w branży odnawialnych źródeł energii. Po zbyciu udziałów RSY Sp. z o.o. w 1. kwartale władze spółki rozpoczęły analizy potencjalnych kierunków rozwoju mających na celu uruchomienie przychodów z działalności operacyjnej.

24. czerwca 2021 podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjęto uchwałę o zmniejszeniu wartości nominalnych akcji z 1 zł do 10 groszy każda przy jednoczesnym zwiększeniu ich liczby z 11 100 000 do 111 000 000 (split), celem poprawy płynności akcji spółki na rynku giełdowym NewConnect.

W III kwartale 2021 z pełnionych funkcji z uwagi na inne zobowiązania zrezygnowało dwóch członków Rady Nadzorczej, Pan Aleksander Dominiczak oraz Pan Grzegorz Wrona.

6. INICJATYWY PODEJMOWANE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W III kwartale 2021 Zarząd kontynuował pracę nad strategią dalszego rozwoju Spółki. Podjęto szereg rozmów strategicznych z innymi podmiotami działającymi na rynku fotowoltaicznym włączając w to firmy specjalizujące się wyszukiwaniem i kompleksowym przygotowywaniem gruntów pod budowę farm PV. Spółka prowadzi rozmowy z podmiotami ofertującymi sprzedaż projektów pojedynczych oraz portfelowych. W prowadzonych dyskusjach poruszany jest też aspekt szerszej współpracy strategicznej. Działania te będą kontynuowane w najbliższej przyszłości, w szczególności z uwagi na fakt pojawienia się grupie kapitałowej PGF spółki posiadającej licencję na obrót energią elektryczną. Okres urlopowy w miesiącach letnich znacząco wpłynął na tempo prowadzonych rozmów, utrudniając kontakt zarówno z kontrahentami, potencjalnymi partnerami strategicznymi oraz doradcami Spółki.

Z obserwacji Zarządu wynika że powoli stabilizują się ceny projektów PV które pojawiają się na rynku i przeczekanie gorącego okresu wzmożonej popularności i wysokich cen w drugim kwartale było właściwym posunięciem. W dalszym ciągu konieczne jest zachowanie szczególnej ostrożności w procesie decyzyjnym o potencjalnym nabyciu projektów z uwagi na dużą ilość zarówno podmiotów oferujących jak i zainteresowanych projektami PV co kreuje konkurencyjne środowisko.

Pomimo znacznej konkurencji rynkowej, Zarząd optymistycznie patrzy w przyszłość z uwagi na wciąż bardzo wczesne etapy rozwoju fotowoltaiki w Polsce oraz rosnący nacisk na produkcję energii ze źródeł odnawialnych co zdaniem Zarządu wiąże się z olbrzymim potencjałem dla całego sektora.

7. KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA DOTYCZĄCY REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2021.

8. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 12.11.2021 Spółka nie zatrudniała pracowników na umowę o pracę.

Zarząd Spółki Sundragon S.A.

Michał Piasek